

Maison Pétrole Beta (Luxembourg)

société à responsabilité limitée

siège social: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

R.C.S Luxembourg: B 191.616

NUMERO 106.960 du répertoire de Me Jean SECKLER

NUMERO 4.727 du répertoire de Me Danielle KOLBACH

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – AUGMENTATION ET
REDUCTION DE CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 28
DECEMBRE 2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-eighth day of December;

Before us Me Danielle **KOLBACH**, notary residing at Redange/Attert (Grand-Duchy of Luxembourg), acting in replacement of her prevented colleague Me Jean **SECKLER**, notary residing at Junglinster (Grand-Duchy of Luxembourg), who last named shall remain depositary of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of **Maison Pétrole Beta (Luxembourg)** a private limited liability company, duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and duly registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 191.616 (the “**Company**”).

There appeared the sole shareholder of the Company, namely **CASA Exploration, L.P.**, an exempted limited partnership duly formed and validly existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, Georgetown, Grand Cayman, KY 1-9005, Cayman Islands, and registered with the Registrar of Exempted Limited Partnerships, under number 53505 (the “**Sole Shareholder**”);

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney,

the said power of attorney, initialed *ne varietur* shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder acting through its proxy holder requested the notary to enact that:

- the 20,000 (twenty thousand) shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all

the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed;
and

- the agenda of the meeting was the following:

A G E N D A

1. Increase of the share capital of the Company by way of the issuance of new shares of the Company;
2. Subscription and payment of the new shares by way of a contribution in cash by the sole shareholder of the Company;
3. Decrease of (i) the share capital of the Company and (ii) the amount of share premium attached to the shares of the Company to set-off its losses;
4. Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect the updated share capital of the Company; and
5. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder through its proxy holder, the following resolutions have been taken:

FIRST RESOLUTION

It was resolved to increase the share capital of the Company by an amount of USD 131,014 (one hundred thirty-one thousand fourteen US Dollars) so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand US Dollars) to an amount of USD 151,014 (one hundred fifty-one thousand fourteen US Dollars) by the issuance of 131,014 (one hundred thirty-one thousand fourteen) new shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each subject to the payment of a global share premium of USD 0.50 (fifty cents US Dollar) (the “**New Shares**”).

SECOND RESOLUTION

It was resolved to accept that the New Shares be fully subscribed by the Sole Shareholder by way of a contribution in cash consisting of the set-off of the following receivables it holds against the Company (the “**Receivables**”):

- a receivable of an amount of USD 58,781 (fifty-eight thousand seven hundred eighty-one US Dollars); and

- a receivable of an amount of USD 72,233.50 (seventy-two thousand two hundred thirty-three US Dollars and fifty cents);

for an aggregate amount of USD 131,014.50 (one hundred thirty-one thousand fourteen US Dollars and fifty cents) against the subscription price of the 131,014 (one hundred thirty-one thousand fourteen) New Shares (the “**Set-Off**”).

Subscription – Payment

The Sole Shareholder through its proxy holder declared to fully subscribe to the 131,014 (one hundred thirty-one thousand fourteen) New Shares by paying the nominal value of these New Shares and the share premium attached thereto for

an aggregate amount USD 131,014.50 (one hundred thirty-one thousand fourteen US Dollars and fifty cents), the whole being fully paid-up by way of the Set-Off.

Effective implementation of the set-off of the Receivables

The Company, debtor of the Receivables, represented by its board of managers, here represented by Mr. Max MAYER, prenamed, by virtue of a power of attorney;

and

CASA Exploration, L.P., as creditor of the Receivables, represented as stated hereinabove, expressly together declared that:

- (i) the aggregate value of the Receivables is set at USD 131,014.50 (one hundred thirty-one thousand fourteen US Dollars and fifty cents);
- (ii) the Receivables are certain, liquid and due;
- (iii) CASA Exploration, L.P., is the sole legal owner and holder of all rights, title and interest attached to the Receivables;
- (iv) the Receivables are free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- (v) the Receivables are not the object of a dispute or claim;
- (vi) to the extent necessary all actions and formalities have been performed and all the necessary consents and approval have been obtained to allow the Set-Off; and
- (vii) all formalities subsequent to the transfer of the Receivables required under any applicable law have been or will be carried out in order for the Set-Off to be valid anywhere and towards any third party.

Declaration

The Notary declared that the documentation sustaining the existence of the Receivables has been considered convincing as well as sufficient, and the Set-Off is therefore effectively completed.

THIRD RESOLUTION

It was subsequently resolved to decrease the share capital of the Company by an amount of USD 102,297 (one hundred two thousand two hundred ninety-seven US Dollars) so as to reduce it from its current amount of USD 151,014 (one hundred fifty-one thousand fourteen US Dollars) to USD 48,717 (forty-eight thousand seven hundred seventeen US Dollars) by way of cancellation of 102,297 (one hundred and two thousand two hundred ninety-seven) shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, to partially set-off the losses of the Company amounting to USD 102,297.10 (one hundred and two thousand two hundred ninety-seven US Dollars and ten cents) as evidenced in the interim balance sheet as at October 31, 2016 produced to the notary.

It was further resolved that the remaining amount of the Company's losses (i.e. USD 0.10) be set-off against the amount of share premium attached to the shares of the Company.

FOURTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions it was resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

"Art. 6. Capital.

The Company's share capital is set at USD 48,717 (forty-eight thousand seven hundred seventeen U.S. Dollars) divided into 48,717 (forty-eight thousand seven hundred seventeen) shares with a nominal value of USD 1 (one U.S. Dollar) each, fully paid-up.

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the Share capital".

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about EUR 1,875.-.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons through their attorney, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing persons and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the persons appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour du mois de décembre,

Pardevant Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à Redange/Attert (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de **Maison Pétrole Beta (Luxembourg)**, société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 191.616 (la « **Société** »).

A comparu l'associé unique de la Société, **CASA Exploration, L.P.**, un *exempted limited partnership* dûment constitué et existant valablement selon les lois des Iles Cayman, ayant son siège social au Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, Georgetown, Grand Cayman, KY 1-9005, Iles Cayman et immatriculée auprès du Registre des *Exempted Limited Partnerships* sous le numéro 53505 (l'« **Associé Unique** »),

ici représentée par M. Max MAYER, employé, résidant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé ;

ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur*, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a prié le notaire d'acter que :

- les 20.000 (vingt mille) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société étaient représentées de sorte que l'assemblée pouvait décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informé ; et

- l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

ORDRE DU JOUR:

1. Augmentation du capital social de la Société par l'émission de nouvelles parts sociales de la Société;
2. Souscription et paiement des nouvelles parts sociales au moyen d'un apport en numéraire par l'associé unique de la Société;
3. Réduction (i) du capital social de la société et (ii) du montant de la prime d'émission attachée aux parts sociales de la Société afin de compenser ses pertes ;
4. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter la modification du capital social de la Société; et
5. Divers.

Après que l'ordre du jour ait été approuvé par l'Associé Unique représenté par son mandataire, les résolutions suivantes ont été prises :

PREMIERE RESOLUTION

Il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 131.014 USD (cent trente-et-un mille quatorze Dollars américains) afin de le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt mille Dollars américains) à un montant de 151.014 USD (cent cinquante-et-un mille quatorze Dollars américains) par l'émission de 131.014 (cent trente-et-une mille quatorze) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar américain) chacune sous réserve du paiement d'une prime d'émission globale d'un montant global de 0,50 USD (cinquante centimes de Dollar américain) (les « **Nouvelles Parts Sociales** »).

DEUXIEME RESOLUTION

Il a été décidé d'accepter que les Nouvelles Parts Sociales soient souscrites par l'Associé Unique au moyen d'un apport en numéraire consistant en une compensation de créances qu'il détient contre la Société (les « **Créances** ») :

- une créance d'un montant de 58,781 USD (cinquante-huit mille sept cent quatre-vingt-un Dollars américains) ; et

- une créance d'un montant de 72.233,50 USD (soixante-douze mille deux cent trente-trois Dollars américains et cinquante cents) ;

pour un montant global de 131.014,50 USD (cent trente-et-un mille quatorze Dollars américains et cinquante cents) contre le prix de souscription des 131.014 (cent trente-et-un mille quatorze) Nouvelles Parts Sociales (la « **Compensation** »).

Souscription – Paiement

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à la totalité des Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales et de la prime d'émission y attachée pour un montant total 131.014,50 USD (cent trente-et-un mille quatorze Dollars américains et cinquante cents) le tout étant intégralement libéré au moyen de la Compensation.

Mise en œuvre effective de la compensation des Créances

La Société, débiteur des Créances, représentée par son collège de gérance, lui-même étant représenté par M. Max MAYER, préqualifié, en vertu d'une procuration ; et

CASA Exploration, L.P., créancier des Créances, représentées comme indiqué ci-dessus,

déclare expressément que :

- (i) la valeur totale des Créances a été évaluée à 131.014,50 USD (cent trente-et-un mille quatorze Dollars américains et cinquante cents) ;
- (ii) les Créances sont certaines, liquides et exigibles ;

- (iii) CASA Exploration, L.P., est seul propriétaire de tous les droits, titres et intérêts attachés aux Créances ;
- (iv) Les Créances sont libres de toute charge, option, hypothèque, gage ou de tout autre droit de tiers ;
- (v) Les Créances ne font l'objet d'aucune contestation ou action en justice ;
- (vi) pour autant que de besoin, tous les actes ou formalités ont été accomplis et tous les consentements et approbations nécessaires ont été obtenus afin d'autoriser la Compensation ; et
- (vii) l'ensemble des formalités subséquentes au transfert des Créances requises en vertu des lois applicables sera accompli afin que la Compensation soit valable en tout lieu et à l'égard de tout tiers.

Déclaration

Le Notaire a déclaré que la documentation relative à l'existence des Créances a été considérée comme convaincante et suffisante et qu'en conséquence la compensation est effectivement réalisée.

TROISIEME RESOLUTION

Il a été décidé de réduire le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 102.297 USD (cent deux mille deux cent quatre-vingt-dix-sept Dollars américains) pour le réduire de son montant actuel de 151.014 USD (cent cinquante-et-un mille quatorze Dollars américains) à 48.717 USD (quarante-huit mille sept cent dix-sept Dollars américains) par l'annulation de 102.297 (cent deux mille deux cent quatre-vingt-dix-sept) parts sociales d'une valeur nominale d'1 USD (un Dollar américain) chacune afin de compenser partiellement les pertes de la Société s'élevant à un montant de 102.297,10 USD (cent deux mille deux cent quatre-vingt-dix-sept Dollars américains et dix cents) tel qu'il ressort du bilan provisoire en date du 31 octobre 2016 produit au notaire.

Il a ensuite été décidé que le montant restant des pertes de la Société (i.e. 0,10 USD) soit compensé contre le montant de la prime d'émission attachée aux parts sociales de la Société.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, il a été décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société afin de le lire comme suit:

« Art. 6. Capital

Le capital social est fixé à 48.717 USD (quarante-huit mille sept cent dix-sept Dollars américains) divisé en 48.717 (quarante-huit mille sept cent dix-sept) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar américain) chacune et son chacune entièrement libérées.

Le capital social peut-être augmenté ou réduit par résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associées représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société. »

Plus aucun point n'étant à l'ordre du jour, la séance a été levée.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes ou qui pourrait être dû au regard du présent acte est évalué à environ 1.875,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des personnes comparantes représentées par leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont Acte,

Fait et passé à Junglinster, date qu'entête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des comparants, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

(s): Max MAYER, Danielle KOLBACH

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 04 janvier 2017.

Relation GAC/2017/178.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK
